

**SECTOR COOPERATIVO CON
ACTIVIDAD FINANCIERA A
DICIEMBRE DE 2007**



Abril de 2008

Sector cooperativo con actividad financiera a diciembre de 2007

Introducción

El sector financiero en su conjunto¹

La actividad financiera en Colombia obtuvo resultados favorables en 2007, gracias al comportamiento positivo de la economía en su conjunto y, principalmente, por el crecimiento de la demanda interna y el posicionamiento del mercado colombiano en la región. A lo anterior se suma el hecho de haber contado con tasas de interés bajas en años anteriores lo que favoreció la expansión de la cartera de créditos, situación que en 2007 fue considerada por el Banco Central como generadora de presiones inflacionarias y que en consecuencia fue atacada con una política monetaria contraccionista fundamentada en el incremento escalonado de las tasas de interés de referencia.

El PIB correspondiente a los “servicios de intermediación financiera” y los “establecimientos financieros, seguros, inmuebles, etc.” crecieron a tasas de 19,3% y 6,8% respectivamente, durante el año. Las utilidades del sector financiero consolidado registraron un crecimiento de 5,4% respecto al año anterior, alcanzando un nivel de \$10,75 billones. Este importante aumento de las utilidades se explica en gran medida por las ganancias que reportaron los establecimientos de crédito (\$4,01 billones) y los fondos de pensiones obligatorias (\$3,05 billones).

Los resultados a diciembre de 2007 muestran que todos los tipos de intermediarios del sistema reportan ganancias; se observa incluso una recuperación de las comisionistas de bolsas y la industria aseguradora, intermediarios cuyas utilidades fueron impactadas en años recientes por la volatilidad de los mercados financieros. El sector financiero consolidado a diciembre 2007 registra un aumento del 16,5% del activo total, con respecto a diciembre de 2006, ubicándose así en \$415 billones. Este total corresponde a \$240,4 billones que aportan las sociedades, explicado en gran medida por la participación de los establecimientos de crédito cuyo activo crece anualmente 18,9%.

¹ Las cifras y algunas apreciaciones aquí contenidas fueron tomadas de:
- www.superfinanciera.gov.co, estados financieros publicados de las entidades.
Superintendencia Financiera de Colombia, Comunicado de Prensa diciembre 2007.

Para los establecimientos de crédito se apreció una disminución en el ritmo de crecimiento de la cartera de créditos. En 2007 ésta creció a un ritmo del 27% contra un ritmo de crecimiento del año anterior del orden del 33%. De esta manera la cartera de este grupo de entidades cerró el año con \$125 billones continuando por la senda del crecimiento. La cartera de consumo en el 2007 creció a una tasa anual del 35,6% que, si bien es una tasa elevada, muestra un retroceso respecto al nivel observado en diciembre de 2006 cuando crecía cerca del 50%. En ritmo de crecimiento le sigue la cartera comercial la cual creció 24,4% durante el 2007. La cartera de microcrédito viene desacelerándose más rápidamente, pasando de tasas de crecimiento anual del 35% en 2006 a 17,5% en diciembre de 2007 (su nivel histórico más bajo).

El sector financiero cooperativo

El sector cooperativo con actividad financiera presentó en 2007 algunos cambios importantes que surgieron como consecuencia de la especialización y la evolución de dicha actividad en algunas organizaciones cooperativas. Dichas transformaciones tienen una repercusión directa sobre la composición de las variables financieras y las tendencias sectoriales que se venían presentando. Sin embargo estos procesos propenden por impulsar entidades financieras cooperativas con mayor especialización y solidez.

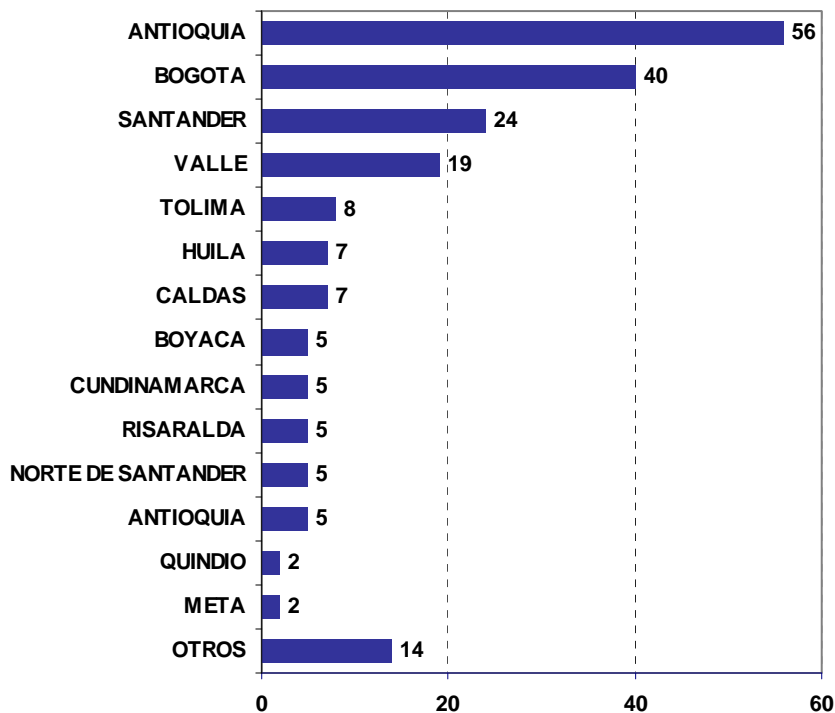
Sin entrar en un preciso detalle, los principales hechos fueron: La escisión de la actividad financiera de la Cooperativa Nacional de Droguistas Detallistas COPIDROGAS, hacia la naciente Cooperativa de Ahorro y Crédito de Droguistas Detallistas COPICREDITO, vigilada por la Superintendencia de la Economía Solidaria; la escisión de la actividad financiera de la Cooperativa Médica del Valle y de Profesionales de Colombia COOMEVA, hacia la nueva Coomeva Cooperativa Financiera cuya vigilancia será efectuada por la Superintendencia Financiera; la escisión de la actividad financiera de la Cooperativa Lechera Colanta, hacia la recientemente creada Cooperativa de Ahorro y Crédito Colanta vigilada por la Superintendencia de la Economía Solidaria.

El número de entidades que conforman este grupo representativo del cooperativismo colombiano al cierre de 2007 es de 204, 197 vigiladas por la Superintendencia de la Economía Solidaria a través de la Delegatura Financiera y 7 vigiladas por la Superintendencia Financiera, representando así por número de cooperativas el 2.78% del total nacional.

Estas cooperativas cuentan con 1.752.944 asociados, representando el 43.38% del volumen total de asociados del sector cooperativo colombiano. Cada asociado a este tipo de cooperativas tiene un aporte social promedio de \$900.000

Por domicilio principal se ubican en 24 departamentos y 79 municipios, siendo Antioquia, Bogotá, Santander y Valle los departamentos que concentran el mayor número de cooperativas.

**NUMERO DE COOPERATIVAS POR DEPARTAMENTO
SUBSECTOR COOPERATIVO FINANCIERO (*)**



(*) Por domicilio principal

Por su consolidación en el sector cooperativo, así como por las características de su actividad económica, las cooperativas que ejercen la actividad financiera tienen una red de 790 oficinas a nivel nacional, que cubre 29 departamentos y 250 municipios de los 1.121 existentes en Colombia.

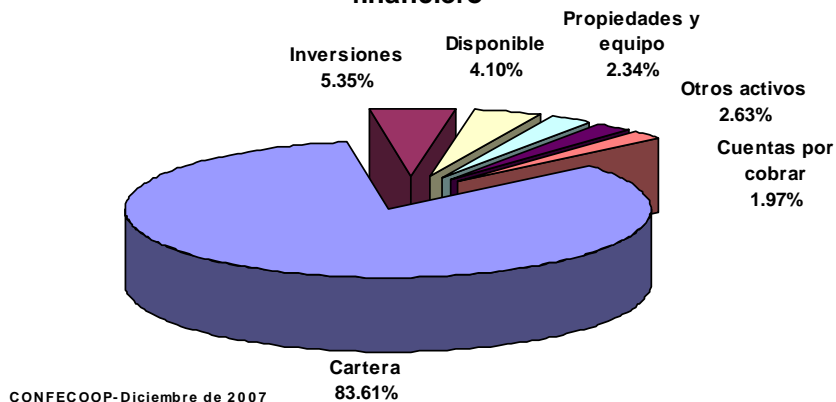
Activos

La composición de los activos del sistema financiero cooperativo presentó una variación respecto del año anterior debido a los cambios relacionados con la especialización de algunas cooperativas, sin embargo es la estructura típica de la actividad financiera, en la cual la cartera de créditos representa alrededor del 84% del total de activos, seguida de las inversiones y el disponible. En diciembre del año anterior la cartera de créditos era el 69% de los activos de este tipo de cooperativas y los rubros de propiedades planta y equipo e inventarios tenían unas participaciones del 5% y 4% respectivamente, situación que obedecía a que cooperativas de gran tamaño como COLANTA y COPIDROGRAS hacían parte de este grupo de entidades. Con los procesos de escisión mencionados, el sector cooperativo financiero consigue una mejor

estructura de negocio y vía la especialización prestará un mejor servicio a sus asociados.

Gráfico No. 1

Composición de los activos sector cooperativo financiero



Al finalizar el año 2007 los activos de las cooperativas que ejercen la actividad financiera alcanzaron los \$6.88 billones, cifra que se traduce en un crecimiento anual del 1.72%. Este volumen de activos representa el 40.75% del total de activos del sector cooperativo colombiano.

El sector financiero nacional en el mismo periodo obtuvo un ritmo de crecimiento anual del 18.06%, contando con un volumen de activos de \$183 billones. De esta manera, la participación de los activos del sector cooperativo financiero dentro del total del sistema alcanzó el 3.75%.

Cartera de créditos

Con un saldo bruto de \$5.9 billones y un crecimiento anual del 21.05%, la cartera de créditos de las cooperativas que ejercen la actividad financiera logra en 2007 un periodo más de crecimientos superiores al 20%. Los \$1.03 billones de incremento en las colocaciones de las cooperativas representan una alternativa eficiente de financiación para los asociados y clientes de este tipo de entidades.

Este volumen de cartera representa el 5.30% de la cartera bruta del sector financiero, el cual cuenta al cierre de 2007 con \$112 billones.

El indicador de calidad de cartera para el sector cooperativo financiero al finalizar el 2007 es de 2.98%, muestra de una adecuada gestión crediticia, indicador menor incluso que el obtenido por el sector financiero tradicional para el mismo periodo (3.3%).

Por tipos de cartera, es la de consumo (\$4.8 billones), la que mantiene un ritmo de crecimiento constante y similar al comportamiento del total de la cartera, dado su alto grado de participación. En la actualidad son alrededor de 1.2 millones de créditos, lo que nos da un crédito promedio de consumo para el sector de \$4.100.000. La vocación del sector por este tipo de cartera hace que ésta represente el 14.02% de la cartera de consumo del sector financiero.

La cartera de vivienda del sector cooperativo financiero (\$481.767 millones), viene presentando un crecimiento anual del 16.95%, contando hoy con cerca de 20.000 créditos, para un promedio de crédito de \$25.000.000. La participación de este tipo de cartera en el sector financiero es del 5.50%.

La cartera comercial del sector cooperativo financiero (\$452.765 millones), cuenta con cerca de 58.000 créditos con un promedio de \$7.800.000. Su monto representa tan solo el 0.68% de la cartera comercial del sector financiero, notándose la marcada diferencia en el tipo de necesidades y clientes a los que están dirigidos los recursos en cada uno de los sectores.

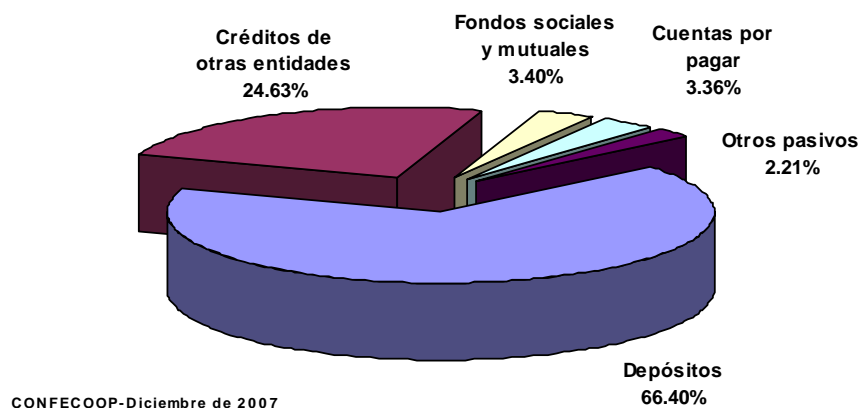
El microcrédito empresarial otorgado por el sector cooperativo financiero llega a \$162.452 millones, \$63.000 millones más que en diciembre de 2006. Cuenta con cerca de 65.000 créditos, con un crédito promedio de \$2.500.000. La participación del microcrédito cooperativo en el sector financiero se ha venido incrementando llegando en 2007 al 8.26%, participación que en 2005 estaba en el 4.21% y en 2006 en 6%.

El microcrédito inmobiliario (\$2.787 millones), cuenta con cerca de 800 créditos, cuyo valor promedio es de \$3.500.000.

Así, el sector cooperativo financiero registra cerca de un millón trescientos veinte mil créditos y un crédito promedio de \$4.5 millones de pesos.

Pasivos

De la misma forma, la estructura de los pasivos de este grupo de cooperativas sufrió cambios considerables. Hace un año los depósitos representaban el 54.8% de los pasivos y los fondos pasivos el 24.92% en tanto que, a diciembre de 2007 los depósitos representan el 66.4% de los pasivos y los fondos pasivos fueron desplazados por las obligaciones financieras, que ahora representan el 24.63%. Este cambio se debe a la especialización de las cooperativas, lo cual lleva implícitos dos fenómenos: de una parte se incrementan los depósitos y de otra se reducen ciertos fondos pasivos que quedan en cabeza de las cooperativas que promovieron las escisiones y, por el lado de los créditos con otras entidades, se vieron incrementados para apalancar nuevas actividades en las cooperativas nacientes.

Gráfico No. 2
Composición de los pasivos sector cooperativo financiero


Los pasivos del sector cooperativo financiero, al cerrar el año 2007, ascendieron a \$4.7 billones, con lo cual el crecimiento anual es del 6.22%. En términos absolutos la variación es de \$275 mil millones. Este monto de pasivos equivale al 2.92% de los pasivos del sector financiero tradicional, los cuales al mismo cierre ascendieron a \$161 billones.

Depósitos

Al finalizar el año 2007, los depósitos de las cooperativas que ejercen la actividad financiera se ubican en \$3.1 billones, que frente a los \$2.6 billones de diciembre de 2006 muestra un crecimiento anual del 19.61%.

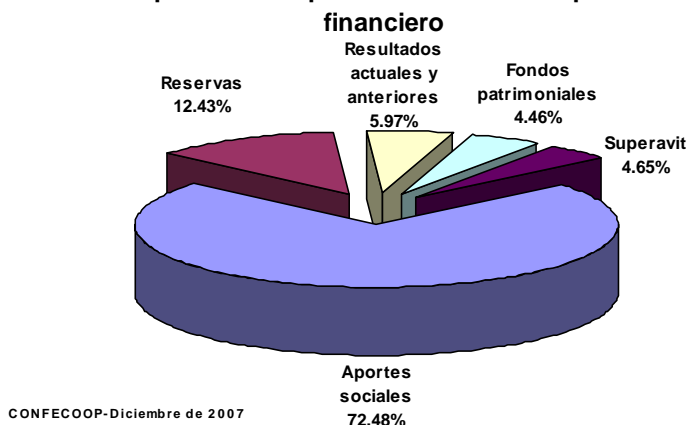
Los depósitos del sector cooperativo financiero representan el 2.54% de los depósitos del sector financiero. Cuenta con 2.2 millones de ahorradores y un ahorro promedio de \$1.4 millones.

Patrimonio

La estructura patrimonial no sufrió cambios considerables respecto del año anterior, permaneciendo aún alta la participación de los aportes sociales. Por tanto, el capital institucional del total subsectorial sigue prácticamente en los mismos niveles, situación que desde el punto de vista teórico debe ser mejorada en el tiempo a fin disminuir el riesgo asociado a la volatilidad de los aportes sociales y poder contar con instituciones con un capital que es de propiedad conjunta pero no en cabeza de nadie.

Gráfico No. 3

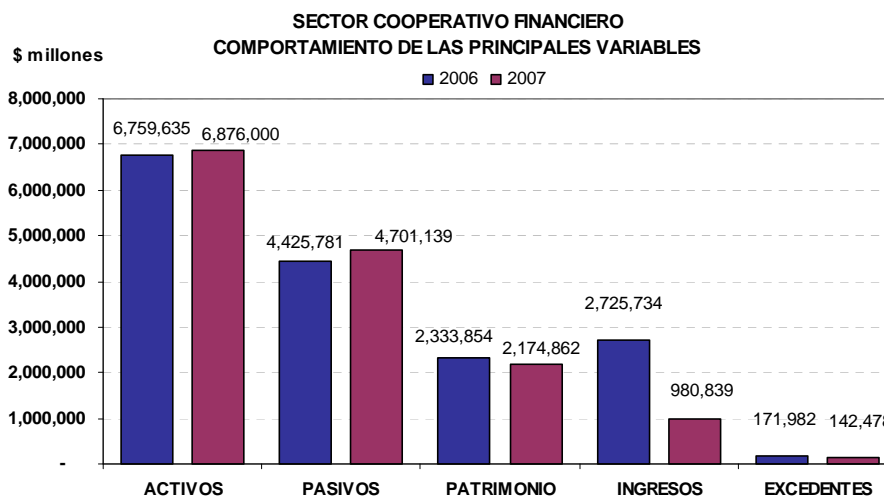
Composición del patrimonio sector cooperativo



Con \$2.1 billones de patrimonio, el sector cooperativo financiero presenta una disminución relativa del 6.81%, debido a los procesos de escisión antes mencionados, en términos absolutos la disminución equivale a \$159 mil millones. Este nivel de patrimonio representa el 9.80% del patrimonio del sector financiero tradicional que para el cierre asciende a \$22.1 billones.

A diciembre de 2007 el sector cooperativo financiero acumula excedentes por \$142.478 millones. Este nivel de excedentes cooperativos representa el 3.57% de las utilidades del sector financiero, el cual al finalizar el año obtuvo \$4 billones de utilidad.

Gráfico No. 4



Bogotá, abril de 2008